

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**INDICE**

**Páginas No.**

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados separados de situación financiera	5
Estados separados de resultados integrales	6
Estados separados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados separados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 15
Notas a los estados financieros separados	16 - 25

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas  
**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**  
Guayaquil, 02 de mayo del 2018

**Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros separados.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo "bases para una opinión calificada" los estados financieros separados que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

**Bases para una opinión calificada:**

Al 31 de diciembre del 2017, no presenciamos la toma física del inventario valuado en US\$1,146,290 (**nota 6**). En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los asuntos que pudieran requerir algún ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros adjuntos.

**Fundamentos de la opinión:**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:**

La Administración de **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros separados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera separada de la Compañía.

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados:**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

*Auditor Externo Varela & Patiño Cía. Ltda.*

**AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.**

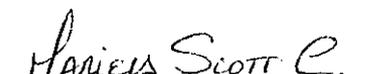
No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-905

*Carlos Manuel Varela Patiño*  
Carlos Manuel Varela Patiño  
Socio

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.****ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	131,950	264,998
5	Activos financieros, neto	110,569	305,854
6	Existencias	1,146,290	1,087,372
11	Activos por impuestos corrientes	<u>47,225</u>	<u>77,995</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>1,436,034</u></b>	<b><u>1,736,219</u></b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	226,581	213,226
	Activos financieros no corrientes	<u>0</u>	<u>19,806</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>226,581</u></b>	<b><u>233,032</u></b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>1,662,615</u></b>	<b><u>1,969,251</u></b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Obligaciones con instituciones financieras	237,990	148,788
9	Pasivos financieros	135,975	106,367
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	46,371	41,400
11	Pasivos por impuestos corrientes	<u>138,766</u>	<u>198,335</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>559,102</u></b>	<b><u>494,890</u></b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
8	Obligaciones con instituciones financieras	400,042	253,633
12	Pasivos financieros no corrientes	0	654,109
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>36,338</u>	<u>16,287</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>436,380</u></b>	<b><u>924,029</u></b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>995,482</u></b>	<b><u>1,418,919</u></b>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
14	Capital social	100,000	100,000
15	Resultados acumulados	<u>567,133</u>	<u>450,332</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>667,133</u></b>	<b><u>550,332</u></b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>1,662,615</u></b>	<b><u>1,969,251</u></b>

  
Sr. Richard Moreira Aguirre  
Representante Legal

  
CPA. Mariela Scott Campuzano  
Contador General

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS:</b>		
16 Ingresos por actividades ordinarias	6,144,201	6,645,086
16 Otros Ingresos	<u>2,263</u>	<u>9,218</u>
<b>TOTAL</b>	<u>6,146,464</u>	<u>6,654,304</u>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<u>3,022,529</u>	<u>4,626,578</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>3,123,935</u>	<u>2,027,726</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
17 (-) Gastos de administración y ventas	2,522,266	1,845,944
(-) Gastos financieros	<u>413,602</u>	<u>48,201</u>
<b>TOTAL</b>	<u>2,935,868</u>	<u>1,894,145</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>188,067</u>	<u>133,581</u>
10 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 28,210)	( 20,037)
11 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 43,056)</u>	<u>( 35,453)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>116,801</u>	<u>78,091</u>

  
Sr. Richard Moreira Aguirre  
Representante Legal

  
CPA. Mariela Scott Campuzano  
Contador General

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>Capital social</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre 2015	100,000	372,241	472,241
<u>Resultado integral del año</u>	0	78,091	78,091
Saldos al 31 de diciembre del 2016	100,000	450,332	550,332
<u>Resultado integral del año</u>	0	116,801	116,801
<u>Saldos al 31 de diciembre del 2017</u>	100,000	567,133	667,133



Sr. Richard Moreira Aguirre  
Representante Legal



CPA Mariela Scott Campuzano  
Contador General

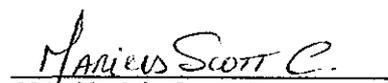
Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	6,327,302	7,399,497
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 6,141,912)	( 7,579,703)
Otras salidas de efectivo	( 485,111)	( 44,687)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	( 299,721)	( 224,893)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	( 88,743)	( 26,459)
Otras entradas y salidas	19,806	0
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	( 68,937)	( 26,459)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	89,202	128,382
Aporte en efectivo de los accionistas	0	244,420
Otras entradas (salidas) de efectivo	146,408	( 14,992)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	235,610	387,794
Disminución neta del efectivo	( 133,048)	136,442
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	264,998	128,556
Efectivo en caja y bancos al final del año	131,950	264,998

  
Sr. Richard Móreira Aguirre  
Representante Legal

  
CPA. Mariela Scott Campuzano  
Contador General

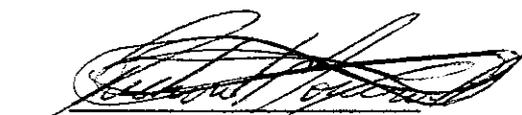
**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACION**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	116,801	78,090
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	75,141	61,784
Provisión participación a trabajadores	28,210	20,037
Provisión impuesta a la renta	43,056	35,453
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	195,533	496,446
Existencias	( 58,918)	( 452,291)
Otros activos	30,770	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 623,984)	( 464,412)
Otros pasivos financieros	( 106,330)	0
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>( 299,721)</b>	<b>( 224,893)</b>

  
Sr. Richard Moreira Aguirre  
Representante Legal

  
CPA/ Mariela Scott Campuzano  
Contador General

## **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** - Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 9 de enero del año 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de marzo del año 2009, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de accesorios y repuestos de celulares.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la ciudad de Guayaquil, en la calle Pichincha entre la calle sucre y colon edificio sucre 814. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992614951001.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 41 trabajadores, en relación de dependencia.

**Aprobación de los Estados Financieros.** - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** en febrero 18 del 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en enero 12 del 2017.

#### **2. IMPORTANCIA RELATIVA**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

#### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017.

**Base de presentación.** - Los presentes estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standart Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requieren que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los mostos estimados por la Administración.

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**Pronunciamientos contables y su aplicación.** - A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesario y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de la aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 40 Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01-Ene-2018
NIIF 2 Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01-Ene-2018
NIIF 4 Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01-Ene-2018
NIIF 9 Reconocimiento y medición de activos financieros. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01-Ene-2018
NIIF 15 Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01-Ene-2018
CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01-Ene-2018
NIIF 16 Nuevo enfoque para el arrendatario deba conocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01-Ene-2019

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2017, se menciona a continuación:

**Moneda funcional.** - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los

## **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

**Administración de riesgos financieros.** - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) **Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 60 días no relacionados y 90 días a relacionados, por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

**Existencias.** - En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

**Medición inicial.** - los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Propiedades, mobiliario y equipos. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, sí, y solo sí: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - Las propiedades, mobiliario y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Las propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

La Gerencia de **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Obligaciones con instituciones financieras. - En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

## **IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **Provisiones por beneficios a empleados. -**

**Pasivos corrientes.** - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

**Pasivos no corrientes.** - En el ejercicio económico 2017 no se ha registrado la provisión de jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**Contratos onerosos.** - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

#### **Impuestos.-**

**Activos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

#### **Patrimonio.-**

**Capital social.** - En este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

**Resultados acumulados.** - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

**Reconocimiento de ingresos.** - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

#### **Reconocimientos de costos y gastos.-**

**Costo de ventas.** - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

**Gastos.** - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**Impuesto a la renta.** - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta,

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Estado de flujos de efectivo.**- Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**Uso de estimaciones.** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Caja	12,018	38,970
Bancos, (1)	119,932	79,743
Cheques en custodia	0	146,285
Total	<u>131,950</u>	<u>264,998</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Banco Machala Cta. Cte.	67,866	51,599
Banco Pichincha Cta. Aho.	26,306	1,574
Banco Guayaquil	21,806	0
Banco internacional	3,954	0
Banco Pacifico Cta. Cte.	0	26,570
Total	<u>119,932</u>	<u>79,743</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Clientes, (1)	30,479	87,773
Accionistas, ver nota 18	72,920	0
Anticipos a proveedores, (2)	2,921	200,000
Empleado	4,249	11,079
Otras cuentas por cobrar	0	7,002
Total	<u>110,569</u>	<u>305,854</u>

(1) Un detalle de los principales clientes, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Lanchang Escobar Alex Londres	12,422	0
Mieles Almeida Jorge Gabriel	8,052	0
León Ortiz Raul Arturo	4,384	0
Macías Pilay Pedro Antonio	2,939	0
Mieles Almeida Gloria Isabel	2,682	0
Cristhian Muñoz Ostalza	0	36,286
Ignacio Mera Cedeño	0	14,383
Pasan:	30,479	50,669

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Vienen:	30,479	50,669
Diego Acurio Marin	0	12,379
Celular Marketcorp S.A.	0	5,552
Luis Feijoo Mera	0	3,454
Francisco Feijoo Mera	0	3,383
Otros	0	12,336
Total	<u>30,479</u>	<u>87,773</u>

No generan intereses y vencen en 60 y 90 días.

(2) Un detalle de los principales anticipos a proveedores, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Guillermo García Galarza	2,921	0
Yi Wang Development Co. Limited	0	170,000
Full Lin Co. Ltd.	0	30,000
Total	<u>2,921</u>	<u>200,000</u>

**6. EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Mercaderías en bodega	<u>1,146,290</u>	<u>1,087,372</u>
Total	<u>1,146,290</u>	<u>1,087,372</u>

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

**7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	<b>MOVIMIENTO</b>			
	<b>Saldos al 01/01/17</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas/ Transferencias</b>	<b>Saldos al 31/12/17</b>
	(Dólares)			
Edificios	137,802	0	0	137,802
Muebles y enseres	226	1,100	0	1,326
Equipos de oficina	14,923	9,120	0	24,043
Equipos de computación	20,259	9,234	0	29,493
Vehículo	<u>197,976</u>	<u>69,289</u>	<u>0</u>	<u>267,265</u>
Subtotal	371,186	88,743	0	459,929
Depreciación acumulada	<u>( 157,960)</u>	<u>( 75,388)</u>	<u>0</u>	<u>( 233,348)</u>
Total	<u>213,226</u>	<u>13,355</u>	<u>0</u>	<u>226,581</u>

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	MOVIMIENTO			Saldos al 31/12/16
	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
	(Dólares)			
Edificios	137,802	0	0	137,802
Muebles y enseres	226	0	0	226
Equipos de oficina	14,923	0	0	14,923
Equipos de computación	19,800	459	0	20,259
Vehículo	171,976	26,000	0	197,976
Subtotal	344,727	26,459	0	371,186
Depreciación acumulada	( 96,176)	( 61,784)	0	( 157,960)
Total	248,551	( 35,325)	0	213,226

**8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
<b>Banco Machala</b>		
Prestamos contratado el 26 de octubre del 2017, a una tasa de interés anual del 8.95% con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2020.	361,410	0
Prestamos contratado el 12 de enero del 2017, a una tasa de interés anual del 8.95% con vencimientos mensuales hasta el 28 noviembre del 2019.	186,458	0
Prestamos contratado el 17 de septiembre del 2017, a una tasa de interés anual del 8.95% con vencimientos mensuales hasta el 2 de febrero del 2020.	90,164	0
Prestamos contratado el 07 de mayo del 2015, a una tasa de interés anual del 11,23% con vencimientos mensuales hasta el 16 de mayo del 2017.	0	9,213
Prestamos contratado el 13 de diciembre del 2016, a una tasa de interés anual del 11,23% con vencimientos mensuales hasta el 28 de noviembre del 2019.	0	270,000
Prestamos contratado el 26 de enero del 2016, a una tasa de interés anual del 11,23% con vencimientos mensuales hasta el 10 de enero del 2019.	0	123,208
	638,032	402,421
<b>Menos: porción corriente</b>	<u>237,990</u>	<u>148,788</u>
Total	<u>400,042</u>	<u>253,633</u>

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)****9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Exterior, (1)	81,122	62,743
Locales	29,207	24,576
Obligaciones patronales	6,115	5,769
Anticipos de clientes	4,637	5,500
Otros,	<u>14,894</u>	<u>7,779</u>
Total	<u>135,975</u>	<u>106,367</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Gladys Isabel Luque Velez	10,740	0
Vargo Services S.A. Carair	3,663	0
Inarpi S.A.	3,005	0
Full Lin Co. Ltda	0	62,743
otros	<u>11,799</u>	<u>0</u>
Total	<u>29,207</u>	<u>62,743</u>

**10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Vacaciones	6,786	9,146
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	9,586	10,401
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>1,789</u>	<u>1,816</u>
	18,161	21,363
Participación de trabajadores	<u>28,210</u>	<u>20,037</u>
Total	<u>46,371</u>	<u>41,400</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por benéficos a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Saldo al Inicio del año	21,363	10,021
Provisiones	43,401	43,799
Ajustes y/o reclasificaciones	1,674	0
Pagos	<u>(48,277)</u>	<u>(32,457)</u>
Saldo al final del año	<u>18,161</u>	<u>21,363</u>

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	20,037	19,465
Provisiones	28,210	20,037
Pagos	( 20,037)	( 19,465)
Saldo al final del año	<u>28,210</u>	<u>20,037</u>

**11. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto al valor agregado, (1)	0	37,719
Retenciones en la fuente, (2)	17,351	21,553
Retenciones en la fuente del IVA	3,508	400
Anticipo de impuesto a la renta, (3)	<u>26,366</u>	<u>18,323</u>
Total	<u>47,225</u>	<u>77,995</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	43,056	35,453
Impuestos al valor agregado, (4)	91,008	154,232
Retenciones en la fuente, (4)	1,712	2,941
Retenciones sobre IVA, (4)	<u>2,990</u>	<u>5,709</u>
Total	<u>138,766</u>	<u>198,335</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a crédito tributario generado en las compras de bienes.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la compañía correspondiente al periodo 2017 y en periodos anteriores.

(3) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesto a la renta.

(4) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	188,067	133,581
<b>Menos:</b>		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>28,210</u>	<u>20,037</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	159,857	113,544
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	12,367	11,061
<b>Menos:</b>		
Deducciones adicionales	<u>0</u>	<u>12,925</u>
Base imponible	<u>172,224</u>	<u>111,680</u>
<b>25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>43,056</u>	<u>24,570</u>
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>21,553</u>	<u>35,453</u>
<b>Menos:</b>		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>8,621</u>	<u>0</u>
<b>ANTICIPO REDUCIDO</b>	<u>12,932</u>	<u>0</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	35,453	0
Provisión del año	43,056	35,453
Pagos	<u>(35,453)</u>	<u>(0)</u>
Saldos al final del año	<u>43,056</u>	<u>35,453</u>

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$21,553 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210, el nuevo anticipo reducido es de US\$ 12,932 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$43,056. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. - Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.** - Decreta:

**Artículo 1.-** La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

**Artículo 2.-** La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

**Artículo 3.-** La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

**12. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		(Dólares)
Accionistas, ver nota 18	0	654,109
Total	0	654,109

**13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		(Dólares)
Jubilación patronal	22,807	11,061
Indemnización por desahucio	13,531	5,226
Total	36,338	16,287

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal y desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<b>2017</b>
	(Dólares)
Saldo al Inicio del año	16,287
Provisión	20,051
Saldo al final del año	36,338

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 100,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: El Sr. Richard Omar Moreira Aguirre, de nacionalidad ecuatoriana propietario del 99.99% de acciones y la Importadora Vetmark S.A. de nacionalidad ecuatoriana propietario del 0.01% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 14 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017, va a ser declarado en el mes de febrero de 2018.

**15. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

**16. INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Ventas de bienes	6,144,201	6,645,086
Ventas tarifa 0%	<u>2,263</u>	<u>9,218</u>
Total	<u>6.146.464</u>	<u>6.654.304</u>

**17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Sueldos, salarios y otros	437,630	252,679
Otros servicios	312,405	87,285
Depreciaciones y amortizaciones	121,564	101,137
Arriendos	114,948	128,594
Honorarios a personas naturales	107,591	188,209
Aporte patronal	66,824	45,117
Mantenimiento y reparaciones	26,725	201,083
Servicios básicos	17,766	30,575
Suministro de oficina	11,194	234,419
Beneficios sociales	0	72,235
Otros gastos varios	<u>1,305,619</u>	<u>504,611</u>
Total	<u>2.522.266</u>	<u>1.845.944</u>

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
		(Dólares)
<b>Estados de Situación Financiera:</b>		
<b>Activos financieros:</b>		
<b>Accionista:</b>		
Richard Omar Moreira Aguirre	72,920	0
<b>Total, ver nota 5</b>	<b>72,920</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos financieros no corrientes:</b>		
<b>Accionista:</b>		
Richard Omar Moreira Aguirre	0	654,109
<b>Total, ver nota 12</b>	<b>0</b>	<b>654,109</b>

Los saldos por pagar partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

**Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-**

**Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.**- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el Informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

**Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.**- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e Informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

**IMPORTADORA AGUIMOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**19. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 02 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.